

Řecký kompromis nebo kočkopes?

Dohoda o (ne)pomoci Řecku sice konečně odsunula jeden lokální problém z předních stránek novin, ale odsunula i podstatu – průšvih fiskálu, kterým trpí všichni. Summit EU Řecku vzkázal, že pokud si to situace na trzích vynutí, mělo by se opřít o úvěr MMF a také o pomoc v rámci dvoustranných smluv se zeměmi eurozóny. Jde o kompromis mezi názory Německa a Francie, které se na tomto plánu snad nakonec shodly. Nedá se však říci, že by trhy na oznámení plán reagovaly nějak euforicky.

Ať již jde o vítězství Angely Merkelové nebo německé finanční lobby, nepodleháme iluzi, že vše je vyřešeno. Přítrž se neudělala (zatím) ani morálnímu hazardu typu: on to někdo zaplatí, on nám někdo pomůže.

Na druhou stranu kompromis naznačil i systém, který použily centrální banky při záchranách finančních institucí: pomůžeme, ale nebude to zadarmo. Dobře, můžeme i přimhouřit oko (jako např. ECB, která i letos ještě uzná „nouzová pravidla“ – méně hodnotné vládní dluhopisy jako kolaterály pro záruky) z jasného

důvodu pomoci Řecku a ve snaze přispět k uklidnění trhů. Výstižný je komentář Moody's: Ponechání uvolněnějších podmínek ECB pro kolaterály má malý vliv na rating Řecka, snižuje však likviditní rizika země.

Zato drsnější analytici, mezi něž jistě patří Jim Rogers, mají jiný názor: „Podpůrný balík

Řecku nadělá víc škody než užítka. Země nikdy nebude řádně spravovat své finance a nezačne s tím ani nyní.“ Což nemusí být pravda, pokud Jorgos Papandreu vydrží tlak ulice.

Další v řadě bylo Portugalsko, ale tamní parlament podpořil vládní plán rozpočtových úspor na snížení

deficitu do roku 2013 pod 3 % HDP. Standard & Poor's Ratings Services tomu věří a vzápětí nato potvrdil rating Portugalska na úrovni A+/A-1. Uvidíme, zda portugalský premiér José Sócrates nebude muset také vypít číši bolehlavu jako jeho slavný starořecký jmenovec.

Ale pořádné problémy teprve přijdou – prý to bude Španělsko. A co EU jako celek, když většina států eurozóny dlouhodobě maastrichtská kritéria neplní?

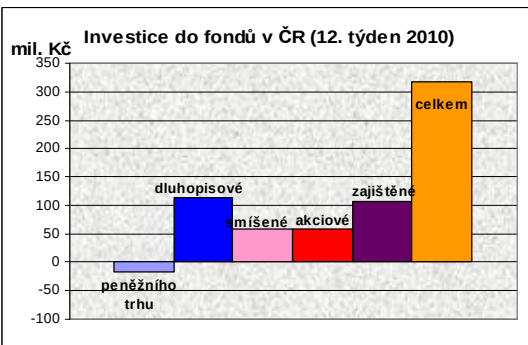


Že by se ve fondech lámaly ledy?

Jaro se nám sice ukázalo, ale skutečné a dlouhodobé oteplení akciových trhů si ještě dává na čas. Jo, to loni motory rallye vylétly do otáček už na začátku března. Ale na trzích žádný kalendář neplatí. A probudí se investiční míza i u našich spořinků? Náznak by tu byl – alespoň v tom, že akciové a smíšené fondy vyrovnaly týdenní skóre se zajištěnými i s dluhopisovými. Dluhopisové fondy jsou stále lákavé a jejich výnos za poslední rok přes 10 % je jistě pádným „argumentem“. Místo toho, aby byl argumentem bez uvozovek, že se to opakovat nebude. Moc těžky situaci vystihl dluhopisový guru Bill Gross v rozhovoru pro CNBC: když uváží všechna pro a proti, pak v současném investičním klimatu preferuje akcie místo dluhopisů. Ale kdo by u nás zvažoval pro a proti, když i takový ISČS Trendbond má ročních 16 % a fondy korporátů 40 i 60 %.

No a zkusím ještě jeden argument pro akcie, alespoň ty „dividendové“ – řekněme špice. Taková Telefónica O₂ je k máni za 450 Kč a na podzim vyplatí 40 Kč dividendy. To je skoro 9 % výnos, i když po zdanění 34 Kč čistého už tak pěkně nezni (ale i úroky z vkladů se zdaňují!) a loni bylo 50 Kč víc. Nu dobře – a co náš mamut ČEZ? Akcie za 900 vynesou už v červnu možná i 55 Kč, takže čistého 47 Kč, tedy přes 5 % výnosu. Je to méně než na kyslíku, ale navrch tu máme cílovou cenu kolem 1100 Kč, takže ještě přes 20 % je v rukávu. No, nekupte to. Erste sice na dividendách platí méně, ale cílovka od Citi na 910 při ceně 760 také naznačuje 20% potenciál. Nu a kdo vsadil na novoroční uhlí, má už ve sklepe 30 %.

(Pokračování na stránce 2)



Čtete odborný časopis

FP-finanční poradce

FP finanční poradce

- každý měsíc – časopis FP-finanční poradce
- každý týden – zpravodajský newsletter FPnews
- každý den – profesionální website FPweb.cz

Předplatné:

<http://economia.ihned.cz/predplatne>

Ukázkový výřez ZDARMA:

<http://ib.ihned.cz/predpl/a/nazk.php?idkamp=iHNed&tit=FP>

economia
OBSAH ROZHODUJE

AKTUÁLNĚ

Kooperativa čtvrtá v TANK

Čtvrtou institucí, která se zapojila do projektu TANK, ve kterém jsou produkty pojišťoven a investičních společností certifikovány nezávislou společností TANK s.r.o., se stala pojišťovna Kooperativa. Po Komerční pojišťovně, AXA pojišťovně a AXA investiční společnosti se tak Kooperativa stala dalším poskytovatelem finančních produktů, který otevřeně zveřejňuje veškeré poplatky ve svých produktech. Bližší informace o produktech, zařazených v projektu TANK najdete na www.t-a-n-k.eu.

Rusnok dále prezidentem APF

Prezidium Asociace penzijních fondů (APF) zvolilo na další dvouleté funkční období své vrcholné představitele. Prezidentem se opět stal Jiří Rusnok, generální ředitel a předseda představenstva ING Penzijního fondu. APF potvrdila ve funkci také jednoho z dosavadních viceprezidentů – Petra Beneše, šéfa ČSOB PF Stabilita. Dalším viceprezidentem se stal Mojmír Boucník, zástupce AXA penzijního fondu, který je v AXA ČR finančním ředitelem a členem jejího představenstva. Dosavadní viceprezident, předseda představenstva a generální ředitel Penzijního fondu České spořitelny Jan Diviš již na tuto pozici nekandidoval. Od dubna se stane prvním náměstkem generálního ředitele Stavební spořitelny České spořitelny. Ve spořitelně nahradí Tomáše Nidetzského, který rezignoval.

Finanční gramotnost

Nový partnerský projekt celoživotního vzdělávání v oblasti finanční gramotnosti trhu představila společnost A.I.P. Consulting International (AIP). Akreditované dvousemestrální studium Certifikace finančního specialisty zakončené certifikátem je určeno poradcům, prodejcům a zprostředkovatelům finančních produktů a služeb. Odborným garantem a partnerem vzdělávacího projektu je Bankovní institut vysoká škola (BIVŠ). Novinkou je kromě přísných nároků na získání certifikátu Finančního specialisty dle ČS EN ISO/IEC 17024 i jeho přeshraniční celounijní platnost.

(Pokračování ze stránky 1)

Tak a konec snění: akciových fondů se sice prodalo 60 milionů Kč, ale zajištěných reálně přes 220 milionů Kč, jenže přes 100 milionů z jiných zároveň odešlo. Zajímavé by bylo zjistit, zda ti odcházející se zároveň stali i přicházejícími. Faktem totiž je, že ČSOB nasadila do boje další letku hned pěti svých borců.

A kampak asi vyklíčí akcie? Ťukají směle na 18měsíční maxima, ale žádný odhodlaný rozeběh nevidět. Ani index S&P 500 si zatím netroufl na 1200 bodů, což je úroveň, na níž se pohyboval před pádem Lehman Brothers.

EKONOMIKA

Bankovní rada ČNB úrokové sazby nezměnila

Bankovní rada ČNB nechala úrokové sazby beze změny. Základní úroková sazba tak zůstala na 1 %, což je historicky nejnižší úroveň. Zasedání bankovní rady se zúčastnilo šest ze sedmi členů bankovní rady. Na jednání chyběl Robert Holman.

Brusel: České veřejné finance vzbuzují obavy

Dlouhodobá udržitelnost českých veřejných financí vzbuzuje obavy. V hodnocení takzvaného konvergenčního programu, tedy rozpočtových plánů na příští roky, to uvedla Evropská komise. Brusel Česko rovněž kritizuje kvůli neexistenci opatření, která mají do roku 2013 schodek českého rozpočtu přivést pod 3 % HDP, což je v unii povinná hranice. Podle EK by česká vláda měla vypracovat rozpočtovou strategii pro roky 2011 a 2012, kde by nastínila konkrétní úsporná opatření a zároveň by navrhla reformy, které vylepší dlouhodobou udržitelnost českých veřejných financí. Ta v současnosti patří mezi nejhorší v EU a Evropská komise ČR řadí do nejhorší skupiny států, jejichž finance by bez reforem za několik let zkolabovaly. „Slabost rozpočtového rámce a vysoké riziko z hlediska dlouhodobé udržitelnosti veřejných financí zůstávají zdrojem obav,“ doplnila komise.



Prezident podepsal zákony na vydání dluhopisů

Prezident Václav Klaus podepsal dva zákony, které umožní vydat dluhopisy na krytí části schodku loňského rozpočtu a na krytí letošního rozpočtového schodku. Celkem tak vláda bude moci vydat dluhopisy za rekordních 167 mld. Kč.

Janota: ČR připravuje emisi dluhopisů za miliardu eur

Česká republika se chystá vstoupit na zahraniční trhy s emisí dluhopisů za 1 mld. eur (přes 25 mld. Kč), a využít tak možného zlepšení situace na finančních trzích poté, co se země eurozóny dohodly na pomoci zadluženému Řecku.

HN: Český dluh je osmý nejbezpečnější na světě

České státní dluhopisy patří k nejbezpečnějším na světě. Vyplyvá to z ceny pojištění na finančních trzích proti situaci, že daný stát vyhlásí bankrot. Ze 44 zemí, jejichž pořadí zveřejňuje agentura Bloomberg, skončila ČR na osmém místě. Nejlepe je na tom Norsko, naopak největší riziko bankrotu vidí investoři u Argentiny. V Evropě jsou na tom nejhůře Island a Řecko, informovaly Hospodářské noviny (HN). Podle ekonomů je tak ideální doba na emisi státních dluhopisů, a to hlavně v zahraničních měnách. Investorům totiž bude muset vláda platit nižší výnos. „Ministerstvo by jich mělo vydat co nejdříve co nejvíce,“ řekl deníku hlavní ekonom Patria Finance David Marek. Podle něj se může situace brzy zhoršit. Trh je totiž zaplaven státními dluhopisy.

Důvěra v ekonomiku v březnu klesla o 0,6 bodu

Důvěra v tuzemskou ekonomiku se v březnu meziměsíčně snížila, když souhrnný ukazatel důvěry ve srovnání s únorem klesl o 0,6 bodu. Mezi podnikateli důvěra meziměsíčně klesla v průmyslu, vzrostla ve stavebnictví, v obchodě i ve službách. Důvěra spotřebitelů se meziměsíčně snížila o 1,2 bodu, uvedl Český statistický úřad. Ve srovnání s březnem 2009 je souhrnný indikátor důvěry vyšší o 14,8 bodu.

ACCA: Krize udělala z firem lepší obchodníky

Ekonomická recese v uplynulých dvou letech měla nesporně i pozitivní dopady. Shodli se na tom účastníci konference „Benefits of the credit crunch“, kterou v Praze uspořádala globální Asociace profesních účetních ACCA ve spolupráci s PwC Business Academy. Krize organizacím umožnila revizi existujících procesů. Zejména rozvázala ruce finančním manažerům v provádění nutných úspor nákladů a také postavila společnosti před nové výzvy v oblasti rozvoje obchodu.

ZE ZAHRANIČÍ

USA: Regulace finančního dohledu

Bankovní výbor amerického Senátu schválil návrh na zásadní reformu dohledu nad finančním trhem. Boj o novou legislativu se tak posouvá před celý Senát, kde je ale výsledek hlasování zatím nejistý. Legislativa má zásadně změnit chování bank na Wall Street.

Fitch snížila Portugalsku rating

Mezinárodní ratingová agentura Fitch Ratings snížila Portugalsku úvěrový rating o jeden stupeň na AA- a přidělila mu negativní výhled. Fitch se vzhledem ke slabé ekonomice země a zhoršování veřejných financí obává snižování schopnosti splácet závazky. Na rozdíl od Řecka si Portugalsko stále uchovává ratingovou známku v investiční kategorii.

Nálada podnikatelů nad očekávání

Nálada mezi německými podnikateli se v březnu prudce zlepšila, překročila všechna očekávání a byla nejlepší od června 2008. Index podnikatelského klimatu mnichovského institutu Ifo vykázal nárůst na 98,1 bodu z únorové úrovně 95,2 bodu, sdělil ústav. Vzešup překročil odhady všech 47 ekonomů, jichž se dotázala agentura Reuters. Ti v průměru čekali zvýšení jen na 95,8 bodu v rozpětí od 95,0 po 96,7 bodu.

Dubaj podpoří klíčové firmy

Vláda emirátu Dubaj poskytne na restrukturalizaci klíčových polostátních firem Dubai World a Nakheel asi 9,5 mld. USD (zhruba 180,7 mld. Kč). Oznámil to předseda nejvyššího finančního výboru emirátu Dubaj šajch Ahmad bin Saíd Maktúm. Příslib je součástí dlouho očekávané dohody mezi emirátem a jeho věřiteli, kteří se sešli v Dubaji.

MMF schválil peníze pro Maďarsko

MMF schválil, že Maďarsku uvolní další tranši úvěru v objemu 3,2 mld. USD (zhruba 60,4 mld. Kč). Půjčka je součástí úvěrového programu v celkovém objemu 16 mld. USD (asi 302,2 mld. Kč), na němž se MMF s Maďarskem dohodl už v roce 2008.

HSBC nejlepší globální bankou pro financování obchodu

Mezinárodní finanční a bankovní skupina HSBC byla zvolena nejlepší globální bankou pro financování obchodu. Ocenění magazínu Global Trade Review získala podruhé v řadě. „Naši klienti oceňují finanční sílu a stabilitu HSBC i znalost lokálních podmínek a poradenství v rámci rozmanitých trhů. To, že se na nás mohli loni naprosto spolehnout, je pro nás důkazem splnění závazků v oblasti financování obchodu a posilování globální přítomnosti v rámci celosvětové pobočkové sítě,“ uvádí Andrew Blach, ředitel firemního bankovníctví HSBC Bank plc – pobočka Praha.

KAPITÁLOVÝ TRH

ČSOB přichází s novým zajištěným fondem – Maximal Invest

Nová modulace Maximal Investu (Maximal Invest – ČSOB Premium 9) nabízí klientovi ochranu investice a zajímavý výnos společně s ochranou samotného klienta díky kombinaci se životním pojištěním. Klientům bude v době splatnosti fondu (11. června 2015) připsán výnos 16,22 %. Klienti starší 55 let navíc díky daňovým odpočtům mohou s Maximal Investem ušetřit až 10 800 Kč.

Nejlepší globální akciový fond je od ING

Prestižní ocenění pro nejlepší globální akciový fond letos udělila ratingová agentura Morningstar fondu ING Globálních příležitostí, oficiálním názvem ING (L) Invest Global Opportunities. Jde již o druhé významné ocenění v krátké době po sobě. Během února jej totiž stejným způsobem – jako nejlepší ve své kategorii za poslední tři roky – vyhodnotila i agentura Lipper.



Zájem investorů o podílové fondy letos roste

Zájem českých investorů o podílové fondy během prvních měsíců letošního roku vzrostl, podle investičních společností se Češi opět začínají vracet k této formě investování. Vyplývá to z ankety ČTK mezi tuzemskými investičními společnostmi. Rovnováha na finančních trzích je však stále velmi křehká a někteří analytici očekávají, že se dostaví korekce předchozího růstu. „První tři měsíce letošního roku lze považovat za velmi úspěšné. Především fondy dluhopisové a také fondy peněžního trhu jsou středem zájmu klientů“, uvedla mluvčí ČS Kristýna Havligerová s tím, že u akciových fondů dochází naopak k vybírání zisků.

BANKY

Banky pokračují ve zlevňování hypoték

Tuzemské hypoteční banky nabízejí klientům další zvýhodnění nebo nižší úrokové sazby. S akčními nabídkami přišly v březnu ČSOB a Wüstenrot hypoteční banka, na přelom března a dubna chystá zvýhodnění hypoték také Raiffeisenbank. ČSOB nabízí od 1. března do 7. dubna při sjednání hypotéky do 85 % zástavní hodnoty s pětiletou a delší fixací nulový poplatek za zpracování hypotečního úvěru. Zvýhodnění hypoték chystá i Raiffeisenbank. Každý klient banky, který obdrží orientační propočet úvěru v týdnu od 29. března do 2. dubna a následně podepíše hypoteční smlouvu, získá bonus 500 Kč za každých 0,5 mil. Kč z výše úvěru, maximálně však 5000 Kč.

Kreditka GE Money i přes internet

GE Money Bank nově umožňuje svým klientům vyřídít žádost o vydání kreditní karty VISA prostřednictvím Internet Banky. Banka tak rozšířila své portfolio produktů, které si mohou její zákazníci sjednat on-line. Proces podání žádosti o kartu a její následné schválení bankou zabere klientům jen několik minut. Banka klientovi zároveň obratem vyhodnotí optimální úvěrový rámec, a to až do výše 150 tisíc Kč. O kreditní kartu lze rovněž zažádat prostřednictvím bankomatů GE Money Bank.



Úvěrový registr Solus se rozšířil o MobilKom, je v něm 30 firem

Novým členem úvěrového registru neplaticích klientů Solus se stal MobilKom, který poskytuje mobilní internet a volání pod značkou U-fon. Sdružení Solus tak má 30 členů, jak informoval tajemník sdružení Jan Stopka. Registr fyzických osob nyní eviduje více než 1,6 mil. záznamů o 891 tisících spotřebitelů, kteří mají nebo v posledních třech letech měli problémy se splácením svých smluvních závazků. Registr IČ obsahuje 63 tisíc záznamů, které se týkají více než 48 tisíc podnikatelských subjektů.

Klienti PS mohou zhodnotit své peníze až o 4,5 procenta

Všem, kteří se rozhodnou zhodnotit své úspory s dvouletým termínovaným vkladem Poštovní spořitelny, nabízí PS nadstandardní úročení 4,5 %. První část výnosu ve výši 2,25 % je klientům vyplácena už po prvním roce úročení, druhou část ve stejné výši dostanou následující rok. Klienti mohou na termínovaný vklad ukládat od 5000 Kč výše.

Irská ekonomika se loni propadla o rekordních 7,1 %

Irský hrubý domácí produkt se loni propadl o rekordních 7,1 %. Ve 4. čtvrtletí se HDP snížil o 2,3 %, ačkoli analytici počítali s poklesem o pouhých 0,7 %. Tamní statistický úřad navíc opravil údaj za 3. čtvrtletí na pokles o 0,1 %. Irská ekonomika se tak ve 3. čtvrtletí nevymanila z recese, jak ukazoval původně ohlášený nárůst o 0,3 %. Irský ministr financí Brian Lenihan uvedl, že irská ekonomika by se měla vrátit k růstu ve druhé polovině letošního roku.

Trichet: ECB letos nevrátí přísnější pravidla poskytování úvěrů

Evropská centrální banka letos nepřistoupí k navrácení současných uvolněných podmínek pro kolaterály na normální úroveň platnou před vypuknutím měnové a následně hospodářské krize. Uvedl to guvernér ECB Jean-Claude Trichet. Důvod je zřejmý – pomoc Řecku a snaha přispět k uklidnění trhů.

USA pomohou hypotečním dlužníkům dalšími 14 mld. USD

Americká vláda přišla s dalším plánem pomoci hypotečním dlužníkům poté, co loňský program skončil neúspěchem a stal se terčem všeobecné kritiky. Nový plán financovaný 14 mld. USD (266 mld. Kč) má pomoci umazat příliš vysoké dluhy na nemovitostech, které výrazně ztratily na ceně, a ulevit nezaměstnaným dlužníkům na splátkách.

Deflace trápí Japonsko dál

Japonské spotřebitelské ceny klesaly i v únoru, a deflace si tak ve druhé největší ekonomice světa upevňuje pozici. Očištěný cenový index se meziročně snížil o 1,2 % a klesá již celý rok. Deflace zemi sužuje opakovaně od 90. let. V únoru se na deflaci podílel pokles cen potravin, síťových služeb, domácích potřeb a rekreace. Předběžná data ukázala, že očištěný index pro tokijskou oblast, který je ukazatelem dalšího celostátního vývoje, klesl v březnu o 1,8 %. Vláda má na boj s deflací prostřednictvím výdajů jen malý prostor, protože rostoucí dluh Japonska patří mezi nejvyšší mezi průmyslově vyspělými ekonomikami. Zákonnodárci schválili rekordní rozpočet na nový fiskální rok. Země kvůli tomu bude muset vydat obligace za rekordních 44 bil. jenů (9,03 bil. Kč).

Estonský deficit pod limitem EU

Naděje Estonska, že vstoupí příští rok do eurozóny, vzrostly. Rozpočtový deficit země byl loni 1,7 % HDP, tedy pod 3% limitem pro přijetí eura. Uvedl to centrální statistický úřad země. Deficit na letošní rok odhaduje Estonsko na 2,2 % HDP. Země chce rozpočet postupně vrátit do přebytku; v roce 2013 by měl podle plánů vlády dosáhnout již 0,2 % HDP.

POJIŠŤOVNY A PENZIJNÍ FONDY

Zdraží nová evropská pravidla regulace pojištění?

Evropský výbor orgánů dozoru nad pojišťovnictvím a zaměstnaneckým penzijním pojištěním (CEIOPS) připravuje neopodstatněné zvýšení kapitálových požadavků pojišťoven v rámci implementačních pravidel Solvency II. „Česká asociace pojišťoven podporuje evropskou rámcovou směrnici Solvency II, ovšem v duchu a podobě, která byla schválena již dříve. „Vzhledem k tomu, že pojištný sektor vykazuje dlouhodobou stabilitu, nestál u zrodu finanční krize, ani ji nebyl nijak výrazně zasažen, jsou současné návrhy CEIOPS nepřiměřené,“ vysvětluje Tomáš Síkora, výkonný ředitel ČAP.

Povinné pojištění se cestovním kancelářím prodražuje

Pět pojišťoven poskytuje 1064 cestovním kancelářím na českém trhu pojištění proti úpadku. Jsou to Česká pojišťovna, Generali, Uniqa, Česká podnikatelská pojišťovna a Slavia. Kromě toho se mohou kanceláře pojištit i u zahraničních subjektů. Loňský krach několika CK zkomplikoval situaci i ostatním cestovkám. Obtížněji totiž získávají pojištění proti úpadku. Řada z nich si letos kvůli vyššímu riziku na pojištění připlatí, a to třeba i o desetinu, tedy v řádech milionů. Problémy mají ty cestovky, jimž se loni zhoršily hospodářské výsledky nebo mají v nepořádku účetní doklady. V extrémních případech čelí i odmítnutí pojišťovnami.



Dárky pro nové klienty Penzijního fondu Komerční banky

Penzijní fond KB připravil pro nové zájemce o penzijní připojištění speciální nabídku. Každý, kdo uzavře do konce května smlouvu o penzijním připojištění s PF KB prostřednictvím KB banky, získá zlatou Sphere kartu s úrazovým pojištěním a koženou peněženku. Sphere karta klientům umožní ve vybraných obchodech a provozovnách služeb nakupovat se slevou až 40 %.

Diamant – pojištění na 33 závažných diagnóz

Jednou z možností, jak negativním dopadům vážných chorob předejít, je pojištění závažných onemocnění, které Česká pojišťovna poprvé se sedmi diagnózami nabídla před 12 lety. V rámci nového produktu Diamant nyní nabízí celkem 33 diagnóz, což je aktuálně největší počet na tuzemském pojištném trhu. Úplnou novinkou je pojištění kritických onemocnění, tedy možnosti zajistit si lepší léčbu i pro případ 3. a dalšího infarktu, těžkého poškození plic či pozdního stadia rakoviny.

INZERCE

ČP INVEST přináší nové možnosti investování v EUR

Investiční společnost ČP INVEST, součást finanční skupiny Generali PPF Holding, v březnu rozšířila svoji produktovou nabídku. Klienti mohou nově investovat i do investičních programů a fondů Generali PPF Invest vedených v EUR, pro něž je ČP INVEST výhradním distributorem. Šest nově nabízených eurových fondů a čtyři investiční programy ve většině případů kopírují osvědčenou investiční strategii fondů ČP INVEST. Fondy ČP INVEST i fondy Generali PPF Invest řídí největší správce aktiv v České republice Generali PPF Asset Management. Eurové fondy Generali PPF Invest, stejně jako korunové fondy ČP INVEST, standardně zajišťují měnové riziko. Díky eurovým fondům posiluje ČP INVEST především svou pozici na slovenském trhu a připravuje si tak půdu pro další mezinárodní expanzi.

Novinkou, nabízenou jen v eurové variantě, je unikátní Generali PPF Komoditní fond. Fond investuje zejména do energetických, zemědělských a průmyslových komodit. Zatímco jiné obdobné fondy se zaměřují na investice do společnosti z komoditního sektoru, v případě Generali PPF Komoditního fondu jde o přímé investice do jednotlivých komodit. Je to ryze komoditní fond pro širokou investorskou veřejnost. „Věřím, že tento fond získá pevné místo v portfoliích mnoha investorů a že se zařadí mezi nejvyhledávanější produkty společnosti ČP INVEST, mezi něž díky svým stabilně dosahovaným výsledkům a kvalitním parametrům patří Fond peněžního trhu, Fond korporátních dluhopisů, Zlatý fond a Fond ropy a energetiky,“ uvádí obchodní ředitel Martin Pšaidl.



Bernanke: Ekonomika USA stále potřebuje ultranízkoé úrokové sazby

Americká ekonomika stále potřebuje podporu v podobě rekordně nízkých úrokových sazeb. Řekl to 25. března ve výboru pro finanční služby Sněmovny reprezentantů šéf americké centrální banky (FED) Ben Bernanke. Kdy FED extrémně uvolněnou měnovou politiku začne opouštět, Bernanke nesdělil a jen naznačil, že to bude v době, kdy se rozvine hospodářský růst. Finanční trhy nyní spekulují, kdy FED začne vracet politiku do normálních kolejí v takzvané „exit strategii“. Někteří analytici předpokládají, že sazby by se mohly začít zvyšovat na podzim.

Klienti bank v regionu jsou loajální

Klienti bank ve střední a východní Evropě a na Blízkém východě zůstávají i přes dopady hospodářské krize ke svým finančním ústavům většinou loajální. Vyplyvá to z průzkumu společnosti Synovate. Finančně chráněná se cítí valná většina klientů bank v ČR a v Saudské Arábii. Naopak nejvíce nejistotou trpí Rusové. V Rusku uvedla více než třetina dotázaných, že se necítí dostatečně finančně chráněni. Podobný pocit mají i zákazníci v Maďarsku (27 %), Bulharsku (25 %) nebo na Ukrajině. Naopak v ČR sdílí tento pocit pouze 5 % dotázaných a v Saudské Arábii 4 %.

Raiffeisen potvrdila propad zisku

Rakouský finanční ústav Raiffeisen International potvrdil propad loňského čistého zisku o 78 % na 212 mil. eur (asi 5,4 mld. Kč). Banka uvedla, že intenzivně jedná o sloučení se svou mateřskou společností RZB.

Zisk Lloyd's na novém maximu

Hrubý zisk světového britského pojišťovacího trhu Lloyd's of London za loňský rok vzrostl na více než dvojnásobek a dosáhl rekordního maxima 3,87 mld. GBP (111 mld. Kč) oproti 1,9 mld. GBP o rok dříve. O rekordní zisky se zasloužila nepřítomnost větších hurikánů a zlepšení návratnosti investic.

Buffett posílil pozici v Munich Re

Americký investor Warren Buffett posílil svoji pozici největšího akcionáře v největší zajišťovně na světě Munich Re. Zajišťovna oznámila, že Buffettova investiční společnost Berkshire Hathaway využila opce na nákup téměř 2 % akcií a zvýšila svůj hlasovací podíl v německé firmě na 7,988 %. Munich Re není jedinou zajišťovnou, do které Buffett investoval. Berkshire Hathaway vlastní i zajišťovnu General Re a loni investoval 3 mld. švýcarských franků (asi 53,3 mld. Kč) do zajišťovny Swiss Re. Tuto investici může v roce 2012 přeměnit na akciový podíl v podniku.